

Zwischenmitteilung 9M/2020

GFT Technologies SE
12. November 2020

GFT wächst trotz Covid-19



- Konzernumsatz steigt um 4% in den ersten neun Monaten
- Anhaltend dynamisches Umsatzwachstum von 15% ohne Top-2 Kunden¹⁾
- 38% Umsatzanteil mit wachstumsstarken Technologien²⁾
- EBT im dritten Quartal deutlich über dem ersten Halbjahr
- Ausblick für Umsatz und EBT erneut bestätigt
 - Versicherungsgeschäft um 34% auf 14% Umsatzanteil gewachsen
 - Geschäft mit Cloud-Lösungen stieg um 52% auf 8% Umsatzanteil
 - Starker operativer Cashflow durch positive Working-Capital-Effekte
 - Konzernliquidität auf Höhe des Vorjahres, Nettoverschuldung verbessert

1) Als Top-2 Kunden sind Deutsche Bank und Barclays definiert.

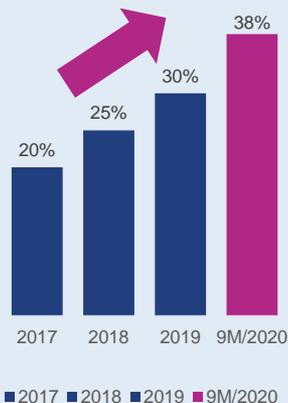
2) Als wachstumsstarke Technologien definiert GFT: DLT/Blockchain, künstliche Intelligenz, Data Analytics, Cloud und DevOps.

Erfolgreiche Diversifikation fortgeführt



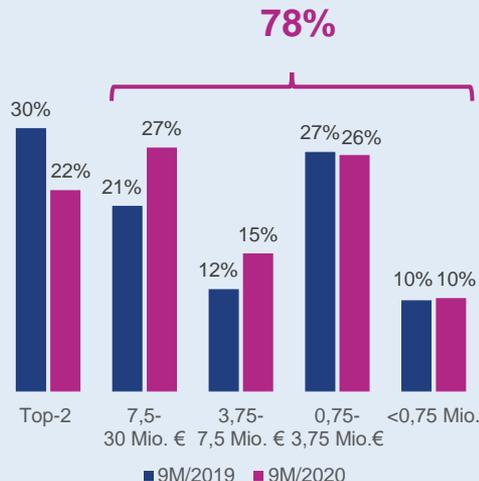
➤ Wachstumsstarke Technologien¹⁾ im Aufwind

Umsatzanteil nach den ersten neun Monaten auf 38% gesteigert



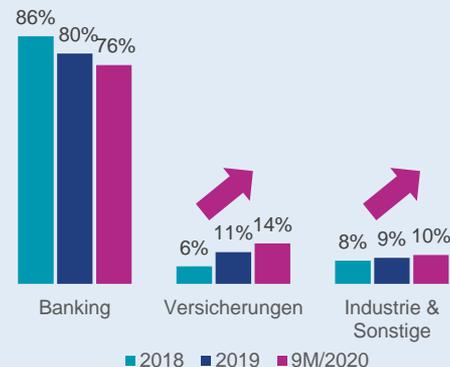
➤ Kundenkonzentrationsrisiko weiter gesenkt

Diversifikation weiter erfolgreich fortgeführt



➤ Branchenmix ausgebaut

Dynamisches Wachstum bei Versicherungen 34%



1) Als wachstumsstarke Technologien definiert GFT: DLT/Blockchain, künstliche Intelligenz, Data Analytics, Cloud und DevOps.

Überblick



in Mio. €	9M/2020	9M/2019	Δ%
Umsatz	327,04	315,95	4%
Umsatz ohne in-GmbH	323,55	315,95	2%
Bereinigtes EBITDA*	30,81	34,78	-11%
EBITDA	27,80	32,20	-14%
EBIT	10,74	14,30	-25%
EBT	9,05	12,34	-27%
Konzernergebnis	6,38	10,08	-37%
Ergebnis je Aktie (in €)	0,24	0,38	-37%
Bereinigtes Ergebnis* je Aktie (in €)	0,47	0,59	-20%
Mitarbeiter (in Vollzeit)	5.754	5.173	11%

- **Umsatzanstieg** von 4% (organisch 2%), Umsatzbeitrag in-GmbH (3,49 Mio. €)
- Rückgang **bereinigtes EBITDA** um 11% maßgeblich beeinflusst durch:
 - Verbesserung operative Marge (Americas, UK & APAC) 2,0 Mio. €
 - Unterauslastung (insb. Continental Europe) -4,30 Mio. € (9M/2019: -1,40 Mio. €)
 - Restrukturierungsmaßnahmen -6,01 Mio. € (9M/2019: -3,48 Mio. €)
 - Wechselkurseffekte -0,44 Mio. € (9M/2019: -0,79 Mio. €)
 - IFRS-16-Effekte 8,48 Mio. € (9M/2019: 9,37 Mio. €)
- **EBITDA** belastet durch M&A-Effekte (in-GmbH) in Höhe von -0,94 Mio. €
- **EBT-Marge** bei 2,8% (9M/2019: 3,9%)
- **Steuerquote** bei 29,4% (9M/2019: 18,3%)

*Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte (EBITDA) plus anwendbare Steuereffekte (Konzernergebnis und Ergebnis je Aktie)

Quartalsübersicht Umsatz und bereinigtes EBITDA (in Mio. €)



Umsatz



Bereinigtes EBITDA*



- **Q3/2020 vs. Q2/2020:** Umsatz wurde wie erwartet durch Covid-19 und Urlaubssaison beeinflusst; Ergebnisbelastungen aus Covid-19 erwartungsgemäß gesenkt: höhere Auslastung und niedrigere Aufwendungen aus Restrukturierungen
- **Q3/2020 vs. Q3/2019:** Umsatz und bereinigtes EBITDA bewegen sich auf Vorjahresniveau

*Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte

Umsatz nach Segmenten (I)



in Mio. €	Umsatz		Wachstumsraten			
	9M/2020	9M/2019	Organisch	M&A	FX	Total
Americas, UK & APAC	157,39	147,30	14%	0%	-7%	7%
Continental Europe	169,39	168,24	-1%	2%	0%	1%
Andere	0,26	0,41	n/a	n/a	n/a	n/a
GFT Konzern	327,04	315,95	6%	1%	-3%	4%

- **Americas, UK & APAC:** positiver Trend insb. durch Geschäft mit Retail Banken in Brasilien und Hongkong sowie Versicherungen in Kanada
- **Continental Europe:** antizipierter Umsatzrückgang mit Top-2 Kunden wird durch steigenden Umsatz mit anderen Kunden kompensiert. Insbesondere wuchs das Versicherungsgeschäft in Frankreich dynamisch.
- **M&A-Effekte:** Akquisition der in-GmbH zum 1. Januar 2020 (Umsatz 9M/2020: 3,49 Mio. €)

Umsatz nach Segmenten (II)



in Mio. €		Umsatz		Δ%
		9M/2020	9M/2019	9M/2020 vs. 9M/2019
Americas, UK & APAC	Top-2 Kunden	32,75	45,35	-28%
	Andere Kunden	124,64	101,94	22%
	Gesamt	157,39	147,30	7%
Continental Europe	Top-2 Kunden	39,38	49,09	-20%
	Andere Kunden	130,01	119,16	9%
	Gesamt	169,39	168,24	1%
GFT Konzern*	Top-2 Kunden	72,13	94,44	-24%
	Andere Kunden	254,65	221,10	15%
	Gesamt	326,78	315,54	4%

* Ohne Segment „Others“

- **Kundenkonzentration sinkt weiter:** Umsatzanteil Top-2 Kunden bei 22% (9M/2019: 30%)
- **Top-2 Kunden:** Umsatzrückgang wie erwartet in Großbritannien (Segment Americas, UK & APAC) und in Deutschland (Segment Continental Europe)
- Geschäft mit **anderen Kunden** mit ungebrochenen Wachstumstrend und einem Anstieg von 15%

Bereinigtes EBITDA, EBITDA und EBT nach Segmenten

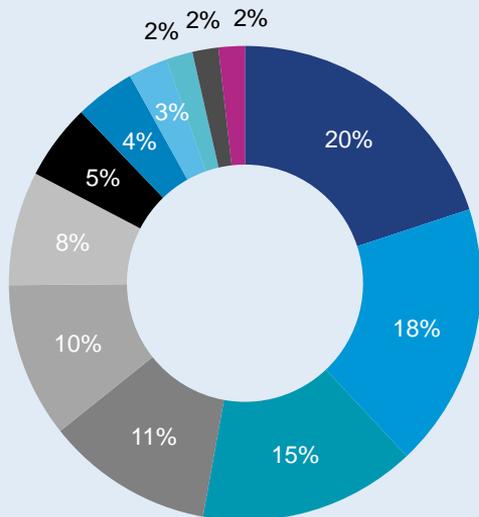


in Mio. €	Bereinigtes EBITDA*			EBITDA			EBT		
	9M/2020	9M/2019	Δ%	9M/2020	9M/2019	Δ%	9M/2020	9M/2019	Δ%
Americas, UK & APAC	15,21	12,64	20%	13,14	10,40	26%	5,91	2,13	>100%
Continental Europe	15,78	23,85	-34%	14,84	23,51	-37%	4,61	12,52	-63%
Andere	-0,18	-1,71	-90%	-0,18	-1,71	-90%	-1,47	-2,31	-37%
GFT Konzern	30,81	34,78	-11%	27,80	32,20	-14%	9,05	12,34	-27%

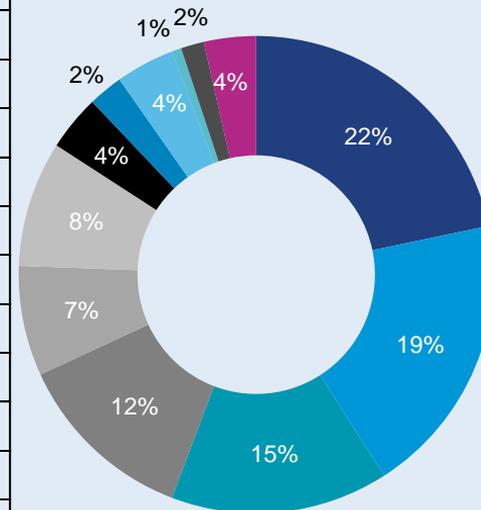
- **Americas, UK & APAC:** Umsatzwachstum und damit verbundene bessere Auslastung führen zu höherem Ergebnisbeitrag und Margenverbesserung
- **Continental Europe:** Unterauslastung und Restrukturierungsmaßnahmen überwiegend bedingt durch Covid-19 in Deutschland und Spanien

*Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte

Umsatz nach Ländern (in Mio. €)



9M/2020		Δ%	9M/2019
64,62	Spanien	-5%	67,95
58,40	Großbritannien	-3%	60,12
48,10	Italien	4%	46,41
37,05	Deutschland	-4%	38,61
34,22	Brasilien	47%	23,35
25,18	USA	-6%	26,66
16,71	Kanada	42%	11,79
13,28	Frankreich	80%	7,36
12,00	Mexiko	-4%	12,47
5,88	Hongkong*	>100%	2,06
5,77	Schweiz	17%	4,94
5,83	Andere Länder	-59%	14,23
327,04	Gesamt	4%	315,95



*Sonderverwaltungszone

30 größten Kunden 9M/2020 – sechs Neuzugänge in Top 30



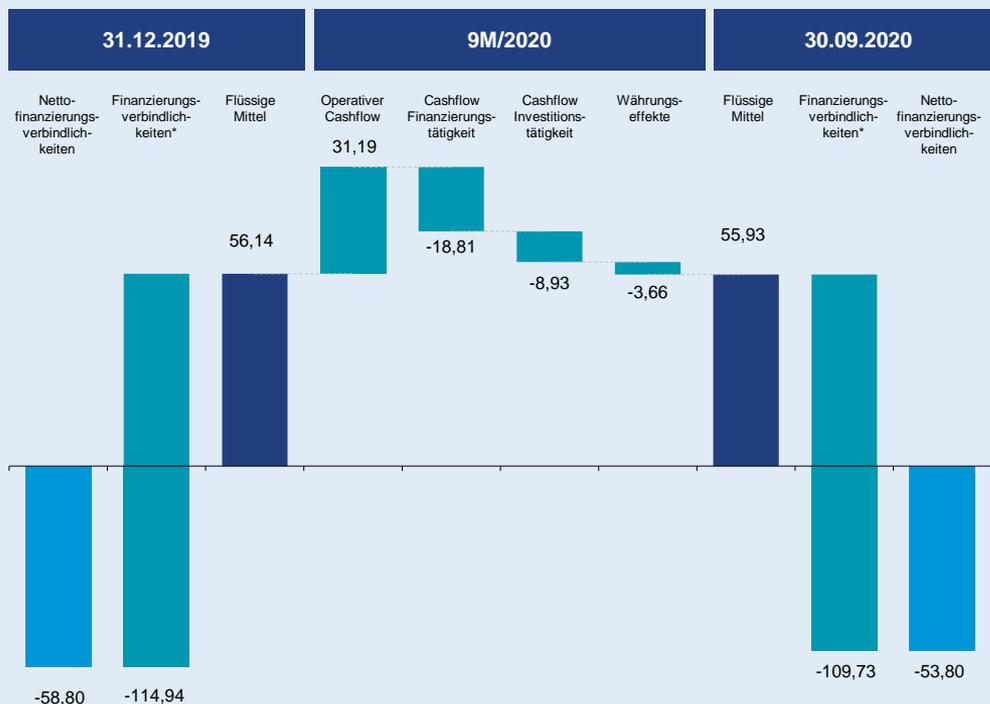
Gewinn- und Verlustrechnung



in Mio. €	9M/2020	9M/2019	Δ%
Umsatz	327,04	315,95	4%
Sonstige betriebliche Erträge	9,68	6,31	53%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-35,05	-35,22	0%
Personalaufwand	-237,44	-219,11	8%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-36,43	-35,73	2%
EBITDA	27,80	32,20	-14%
Abschreibungen	-17,06	-17,90	-5%
EBIT	10,74	14,30	-25%
Zinserträge/-aufwendungen	-1,69	-1,96	-14%
EBT	9,05	12,34	-27%
Ertragsteuern	-2,67	-2,26	18%
Periodenüberschuss	6,38	10,08	-37%
Ergebnis je Aktie – unverwässert	0,24	0,38	-37%

- Unverändert solides **Umsatzwachstum**
- Gestiegene **sonstige betriebliche Erträge** durch Zuschüsse der öffentlichen Hand sowie Fremdwährungsgewinne
- Verhältnis **Aufwendungen für bezogene Leistungen** zu Umsatz bei 11% und damit auf Vorjahresniveau
- Anstieg **Personalaufwand** aufgrund gestiegener durchschnittlicher Mitarbeiterzahl sowie Restrukturierungsmaßnahmen primär als Folge der Covid-19-Pandemie. Verhältnis Personalaufwand exklusive Kapazitätsanpassungen plus bezogene Leistungen zu Umsatz bei 83% (9M/2019: 79%)
- Rückgang **EBITDA** um 14% überwiegend verursacht durch gestiegene Personalaufwendungen
- Rückgang **Abschreibungen** in Höhe von 0,84 Mio. € im Wesentlichen bedingt durch geringere Abschreibungen auf Nutzungsrechte gemäß IFRS 16
- **Periodenüberschuss** belastet durch gestiegene Ertragsteuern. Rechnerische Steuerquote von 29% (9M/2019: 18%) beeinflusst durch Ergebnisverteilung auf einzelne Landesgesellschaften

Kapitalflussrechnung (in Mio. €)



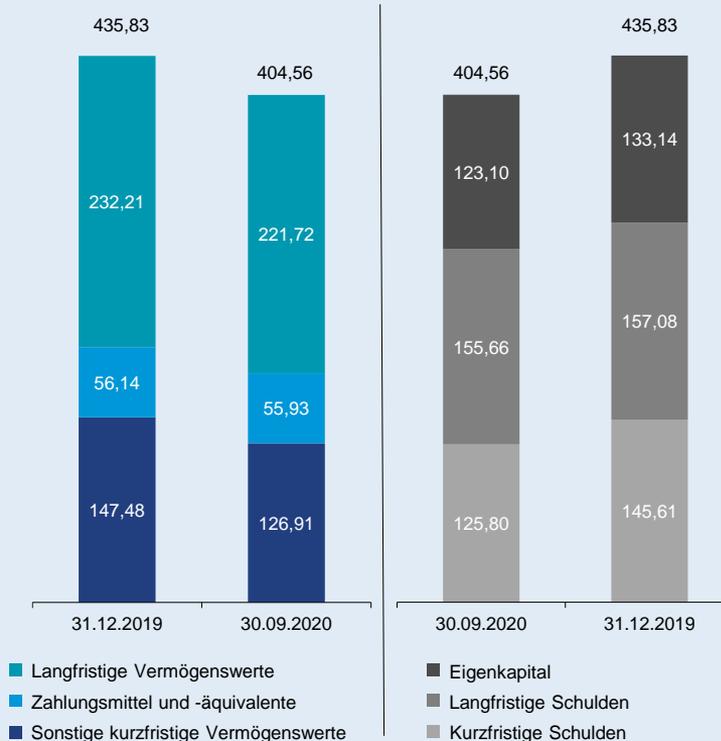
*Finanzverbindlichkeiten umfassen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

- Weiterhin solide **Finanzierungsstruktur**. Nicht in Anspruch genommene Kreditlinien von 56,09 Mio. € (31.12.2019: 52,84 Mio. €). Nettoliquidität bei -53,80 Mio. € (31.12.2019: -58,80 Mio. €)
- **Konzernliquidität** mit 55,93 Mio. € – trotz Covid-19-Krise – aufgrund positiver Working-Capital-Effekte auf Vorjahresniveau (9M/2019: 56,14 Mio. €)
- **Cashflow aus operativem Geschäft** maßgeblich durch liquiditätswirksamen Rückgang des Working Capital, insbesondere der Kundenforderungen, gestiegen auf 31,19 Mio. € (9M/2019: 22,27 Mio. €). Gewonnene Finanzmittel wurden zum Abbau der Finanzverschuldung eingesetzt
- **Cashflow aus Finanzierungstätigkeit** überwiegend beeinflusst durch die Dividendenzahlung an die Aktionäre in Höhe von 5,27 Mio. € (9M/2019: 7,90 Mio. €) sowie die Nettotilgung von Krediten in Höhe von 5,23 Mio. € (9M/2019: Nettoaufnahme in Höhe von 14,49 Mio. €)
- **Cashflow aus Investitionstätigkeit** maßgeblich geprägt durch Mittelabflüsse aus dem Erwerb der in-GmbH in Höhe von 5,97 Mio. €

Konzernbilanz (in Mio. €)

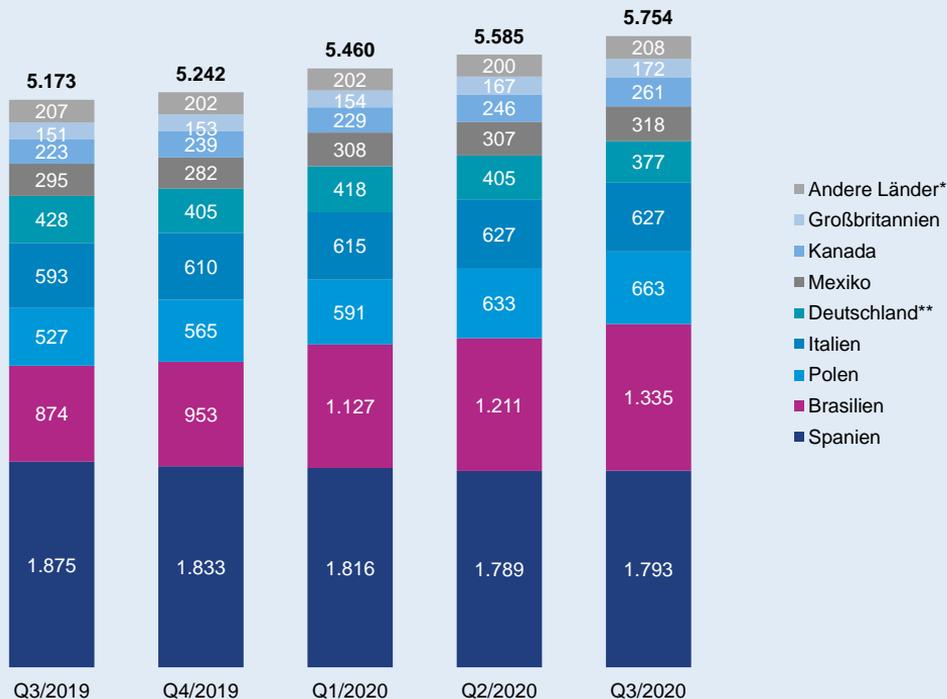


- Reduzierung der **Bilanzsumme** um 31,27 Mio. € im Wesentlichen bedingt durch die Abnahme von Forderungen aus Kundenverträgen sowie Sachanlagen
- Rückgang **langfristige Vermögenswerte** um 10,49 Mio. € im Wesentlichen infolge von Abschreibungen auf Nutzungsrechte gemäß IFRS 16. Anteil der langfristigen Vermögenswerte an Bilanzsumme bei 55% (31.12.2019: 53%)
- **Zahlungsmittel und -äquivalente** mit 55,93 Mio. € im Wesentlichen auf Vorjahresniveau
- Abnahme **sonstige kurzfristige Vermögenswerte** um 20,57 Mio. € maßgeblich bedingt durch Rückgang von Forderungen aus Verträgen mit Kunden



- Anstieg des **Eigenkapitals** währungsbereinigt um 1,21 Mio. €; dem Periodenüberschuss von 6,38 Mio. € stand die Aktionärsdividende von 5,27 Mio. € gegenüber. Eigenkapitalquote bei 30% (31.12.2019: 31%) respektive bereinigt um IFRS-16-Effekte bei 35% (31.12.2019: 35%)
- Reduzierung **langfristige Schulden** im Wesentlichen bedingt durch Abnahme von Leasingverbindlichkeiten gemäß IFRS 16 in Höhe von 3,13 Mio. €
- Rückgang **kurzfristige Schulden** um 19,81 Mio. € überwiegend als Folge stichtagsbedingter Abnahme der Vertragsverbindlichkeiten um 12,67 Mio. €. Überdies Abbau der Finanzierungsverbindlichkeiten um 4,98 Mio. € aus der Tilgung von Bankkrediten.

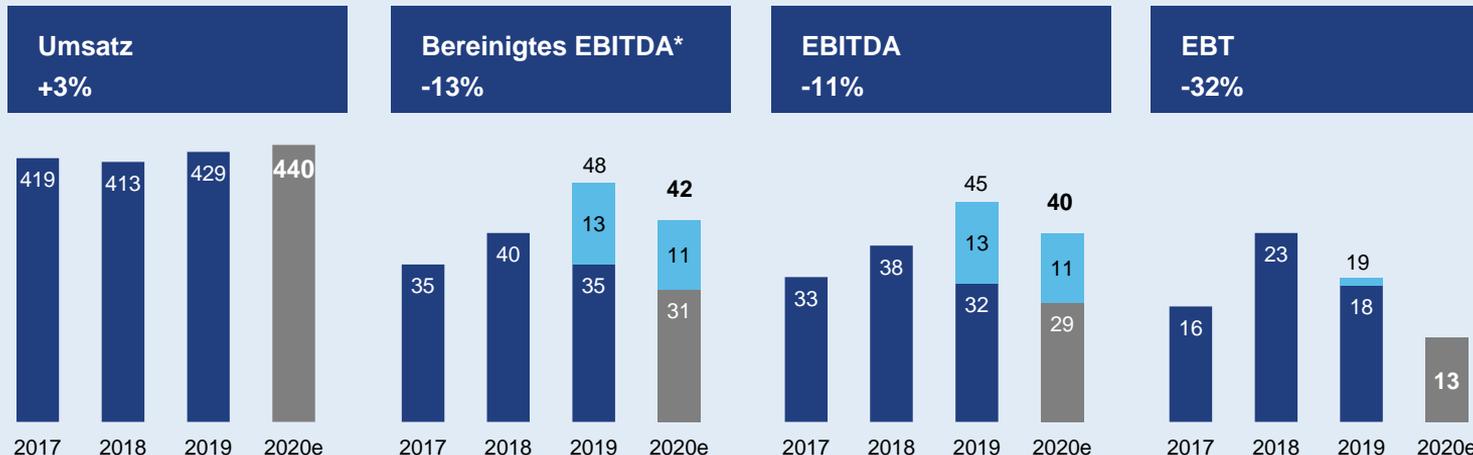
Mitarbeiter nach Ländern (Vollzeit)



- Anstieg gegenüber Q2/2020 durch Aufbau insbesondere in Brasilien und Polen
- Rückgang in Deutschland gegenüber Q2/2020 insb. durch Restrukturierungen
- Zentralfunktionen mit 116 Mitarbeitern (Q3/2019: 116)
- Auslastungsquote mit 89% auf Vorjahresniveau (9M/2019: 89%) und leicht verbessert gegenüber Vorquartal (H1/2020: 88%)

*Andere Länder: Costa Rica, Schweiz, USA, Frankreich, Hongkong, Belgien, Singapur
 **36 Mitarbeiter von in-GmbH in Deutschland enthalten (in-GmbH seit Q1/2020)

Ausblick 2020 (in Mio. €)



Effekte aus IFRS 16

Umsatz

- Umsatzrückgang mit Top-2 Kunden von rund 26%
- 14% Umsatzwachstum wird außerhalb der Top-2 Kunden erwartet; Kunden- und Branchenmix verbessert sich weiter, Ausbau des Industrie-Geschäfts durch Covid-19 verzögert.

Ergebnis

- Ergebnisbelastung durch Covid-19 bedingte Unterauslastungen und Restrukturierungsmaßnahmen
- Priorisierung des Umsatzwachstums erfordert höheren Aufwand für den Ausbau von Vertrieb und Technologiekompetenz
- Einsparung zukünftiger Mietkosten führt zu niedrigerem IFRS-16-Effekt von 11 Mio. € (alt: 13 Mio. €)

*Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte

Backup

Übersicht nach Quartal



in Mio. €	Q1/2019	Q2/2019	Q3/2019	Q4/2019	GJ 2019	Q1/2020	Q2/2020	Q3/2020	9M/2020
Umsatz	105,72	105,31	104,92	113,03	428,98	112,48	108,57	105,99	327,04
Bereinigtes EBITDA*	11,16	10,78	12,84	13,13	47,91	10,39	8,14	12,28	30,81
EBITDA	10,28	9,94	11,98	12,69	44,89	9,26	7,20	11,34	27,80
EBIT	3,87	4,48	5,95	7,03	21,33	3,61	1,56	5,57	10,74
EBT	3,18	3,97	5,19	6,39	18,73	3,02	1,02	5,01	9,05
Konzernergebnis	2,71	3,36	4,01	3,58	13,66	2,28	0,53	3,57	6,38
Bereinigtes Konzernergebnis*	4,55	5,17	5,70	4,65	20,07	4,33	2,55	5,53	12,41
Bereinigtes Ergebnis je Aktie (in €)*	0,17	0,20	0,22	0,17	0,76	0,16	0,10	0,21	0,47
Ergebnis je Aktie (in €)	0,10	0,13	0,15	0,14	0,52	0,09	0,02	0,13	0,24
Mitarbeiter (Vollzeit)	4.910	4.892	5.173	5.242	5.242	5.460	5.585	5.754	5.754

*Bereinigt um akquisitionsbezogene Sondereffekte (EBITDA) plus anwendbare Steuereffekte (Konzernergebnis und Ergebnis je Aktie)

Aufspaltung in operative und M&A-bezogene Effekte



in Mio. €	9M/2020			9M/2019	
	GFT organisch	in-GmbH	GFT Gesamt	GFT organisch	GFT Gesamt
EBITDA bereinigt	29,42	1,39	30,81	34,78	34,78
M&A Earn-out & Retention	-1,94	-0,89	-2,83	-2,11	-2,11
M&A Beratungs- & Integrationskosten	0,00	-0,02	-0,02	-0,13	-0,13
M&A PPA Orderbook	-0,12	-0,04	-0,16	-0,34	-0,34
EBITDA	27,36	0,44	27,80	32,20	32,20
Abschreibung	-12,47	-0,09	-12,56	-14,68	-14,68
M&A PPA Amortisation	-4,18	-0,32	-4,50	-3,22	-3,22
EBIT	10,71	0,03	10,74	14,30	14,30
Zinsen	-1,69	0,00	-1,69	-1,96	-1,96
M&A Zinsen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EBT	9,02	0,03	9,05	12,34	12,34
Ertragssteuern	-2,67	0,00	-2,67	-2,26	-2,26
Periodenüberschuss	6,35	0,03	6,38	10,08	10,08
Periodenüberschuss bereinigt	11,12	1,30	12,41	15,42	15,42
ausgegebene Aktien (Mio.)	26,33	26,33	26,33	26,33	26,33
Ergebnis je Aktie (€)	0,24	0,00	0,24	0,38	0,38
Ergebnis je Aktie bereinigt (€)	0,42	0,05	0,47	0,59	0,59

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung



in €	9M/2020	9M/2019	Δ%
Umsatzerlöse	327.043.832,13	315.952.133,84	4%
Sonstige betriebliche Erträge	9.677.262,76	6.313.812,45	53%
Aufwendungen für bezogene Leistungen	35.050.721,46	35.224.412,84	0%
Personalaufwand	237.444.843,20	219.105.147,80	8%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	36.422.655,38	35.732.777,75	2%
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit vor Abschreibungen	27.802.874,85	32.203.607,89	-14%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	17.066.486,79	17.902.231,34	-5%
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	10.736.388,06	14.301.376,55	-25%
Zinserträge	210.371,61	464.133,22	-55%
Zinsaufwendungen	1.901.378,42	2.426.695,04	-22%
Finanzergebnis	-1.691.006,81	-1.962.561,81	-14%
Ergebnis vor Ertragsteuern	9.045.381,25	12.338.814,74	-27%
Ertragsteuern	2.661.099,73	2.259.589,85	18%
Periodenüberschuss	6.384.281,52	10.079.224,89	-37%
Ergebnis je Aktie – unverwässert	0,24	0,38	-37%

Konzern-Kapitalflussrechnung



in €	9M/2020	9M/2019	Δ%
Periodenüberschuss	6.384.281,52	10.079.224,89	-37%
Ertragsteueraufwendungen	2.661.099,73	2.259.589,85	18%
Zinsergebnis	1.691.006,81	1.962.561,80	-14%
Gezahlte Ertragsteuern	-4.937.011,54	-850.277,19	>100%
Erhaltene Ertragsteuern	1.985.168,49	0,00	n.a.
Gezahlte Zinsen	-758.527,89	-758.469,17	0%
Erhaltene Zinsen	197.297,04	233.173,59	-15%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	17.066.486,79	17.902.231,34	-5%
Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	211.644,74	12.066,64	>100%
Ergebnis aus dem Abgang von Finanzanlagen	-433.059,99	0,00	n.a.
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-1.732.709,29	360.731,72	<-100%
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	32.563.990,55	13.891.675,48	>100%
Veränderung der Vertragsvermögenswerte	-9.110.282,97	-18.922.257,39	-52%
Veränderung der anderen Vermögenswerte	-3.669.483,25	4.608.924,30	<-100%
Veränderung der Rückstellungen	2.541.700,43	-755.775,21	<-100%
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-3.841.050,90	-7.102.618,90	-46%
Veränderung der Vertragsverbindlichkeiten	-12.672.884,99	-6.775.441,51	87%
Veränderung der anderen Schulden	3.039.988,61	6.123.861,31	-50%
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	31.187.653,89	22.269.201,55	40%
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	16.557,12	5.830,67	>100%
Einzahlungen aus dem Abgang von Finanzanlagen	433.059,99	0,00	n.a.
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-338.694,34	-1.722.485,95	-80%
Investitionen in Sachanlagen	-3.063.069,88	-2.544.664,79	20%
Auszahlungen aus dem Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-5.976.613,29	-5.533.891,88	8%
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-8.928.760,40	-9.795.211,96	-9%
Einzahlungen aus der Aufnahme von Darlehen	3.321.918,65	14.712.133,92	-77%
Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen	-8.551.356,71	-223.704,02	>100%
Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-8.318.921,92	-9.365.254,53	-11%
Dividendenzahlungen an Aktionäre	-5.265.189,20	-7.897.783,80	-33%
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-18.813.549,18	-2.774.608,43	>100%
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-3.655.906,11	320.930,01	<-100%
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-210.561,80	10.020.311,18	<-100%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	56.143.932,27	61.569.726,64	-9%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	55.933.370,47	71.590.037,82	-22%

Konzernbilanz



Vermögenswerte	30.09.2020	31.12.2019	Δ%
in €			
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	118.199.670,89	118.659.143,65	0%
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	18.276.164,30	22.126.664,83	-17%
Sachanlagen	70.818.380,53	76.779.652,91	-8%
Finanzanlagen	10.000,00	0,00	n.a.
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	905.630,55	955.531,60	-5%
Latente Steueransprüche	9.745.320,01	9.241.308,85	5%
Laufende Ertragsteueransprüche	441.085,60	441.085,60	0%
Sonstige Vermögenswerte	3.324.879,91	4.012.128,46	-17%
	221.721.131,79	232.215.515,90	-5%
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	43.826,50	171.676,80	-74%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	81.456.497,03	114.020.487,58	-29%
Vertragsvermögenswerte	24.842.223,34	15.731.940,37	58%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	55.933.370,47	56.143.932,27	0%
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.978.374,02	1.841.853,84	62%
Laufende Ertragsteueransprüche	5.573.719,02	7.093.039,20	-21%
Sonstige Vermögenswerte	12.015.292,24	8.617.329,27	39%
	182.843.302,62	203.620.259,33	-10%
	404.564.434,41	435.835.775,23	-7%

Eigenkapital und Schulden	30.09.2020	31.12.2019	Δ%
in €			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	26.325.946,00	26.325.946,00	0%
Kapitalrücklage	42.147.782,15	42.147.782,15	0%
Gewinnrücklagen	68.800.646,72	67.590.439,82	2%
Übrige Rücklagen	-14.168.093,67	-2.922.395,55	>100%
	123.106.281,20	133.141.772,42	-8%
Langfristige Schulden			
Finanzierungsverbindlichkeiten	98.209.188,73	98.444.626,79	0%
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	40.338.797,46	43.470.371,89	-7%
Rückstellungen für Pensionen	9.748.458,43	9.494.464,32	3%
Sonstige Rückstellungen	1.522.812,82	1.332.487,21	14%
Latente Steuerschulden	3.886.431,20	4.342.460,83	-11%
Sonstige Verbindlichkeiten	1.951.051,55	0,00	n.a.
	155.656.740,19	157.084.411,04	-1%
Kurzfristige Schulden			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.658.470,85	9.499.521,75	-40%
Finanzierungsverbindlichkeiten	11.524.224,20	16.500.000,00	-30%
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	15.864.832,27	14.074.187,51	13%
Sonstige Rückstellungen	39.014.401,09	36.357.594,23	7%
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	4.118.296,41	4.532.531,35	-9%
Vertragsverbindlichkeiten	26.167.268,84	38.840.153,83	-33%
Sonstige Verbindlichkeiten	23.453.919,36	25.805.603,10	-9%
	125.801.413,02	145.609.591,77	-14%
	404.564.434,41	435.835.775,23	-7%

Konzern-Gesamtergebnisrechnung



in €	9M/2020	9M/2019	Δ%
Periodenüberschuss	6.384.281,52	10.079.224,89	-37%
Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden			
Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	118.448,95	-33.479,02	>100%
Ertragsteuern auf Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen	-27.334,37	6.277,32	<-100%
Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden können			
Währungsumrechnung	-11.245.698,12	2.017.401,74	<-100%
Sonstiges Ergebnis	-11.154.583,54	1.990.200,04	<-100%
Gesamtergebnis	-4.770.302,02	12.069.424,93	<-100%

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung



in €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen ¹	Übrige Rücklagen	Summe Eigenkapital
					Währungs- umrechnung
Stand zum 1. Januar 2019²	26.325.946,00	42.147.782,15	65.544.266,23	-6.903.723,71	127.114.270,67
Auswirkung der erstmaligen Anwendung von IFRS 16	--	--	-2.343.079,35	--	-2.343.079,35
Stand zum 1. Januar 2019 angepasst	26.325.946,00	42.147.782,15	63.201.186,88	-6.903.723,71	124.771.191,32
Periodenüberschuss	--	--	10.079.224,89	--	10.079.224,89
Sonstiges Ergebnis	--	--	-27.201,70	2.017.401,74	1.990.200,04
Gesamtergebnis	--	--	10.052.023,19	2.017.401,74	12.069.424,93
Dividenden an Aktionäre	--	--	-7.897.783,80	--	-7.897.783,80
Stand zum 30. September 2019	26.325.946,00	42.147.782,15	65.355.426,27	-4.886.321,97	128.942.832,45
Stand zum 1. Januar 2020	26.325.946,00	42.147.782,15	67.590.439,82	-2.922.395,55	133.141.772,42
Periodenüberschuss	--	--	6.384.281,52	--	6.384.281,52
Sonstiges Ergebnis	--	--	91.114,58	-11.245.698,12	-11.154.583,54
Gesamtergebnis	--	--	6.475.396,10	-11.245.698,12	-4.770.302,02
Dividenden an Aktionäre	--	--	-5.265.189,20	--	-5.265.189,20
Stand zum 30. September 2020	26.325.946,00	42.147.782,15	68.800.646,72	-14.168.093,67	123.106.281,20

¹ Die Gewinnrücklagen beinhalten auch die Posten, die zukünftig nicht in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden. Die versicherungsmathematischen Gewinne/Verluste aus der Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen beliefen sich in den ersten neun Monaten 2020 auf 91.114,58 € nach Steuern (9M/2019: -27.201,70 €).

² Der GFT Konzern hat zum 1. Januar 2019 erstmalig den IFRS 16 angewendet. Unter der gewählten modifiziert retrospektiven Übergangsmethode wurden die Vorjahreszahlen nicht angepasst.

Segmentberichterstattung



	Americas, UK & APAC		Continental Europe		Summe Segmente		Überleitung		GFT Konzern	
in T€	9M/2020	9M/2019	9M/2020	9M/2019	9M/2020	9M/2019	9M/2020	9M/2019	9M/2020	9M/2019
Außenumsatzerlöse	157.387	147.296	169.396	168.245	326.783	315.541	261	411	327.044	315.952
Konzerninterne Umsatzerlöse	7.846	3.336	41.922	44.259	49.768	47.595	-49.768	-47.595	0	0
Umsatzerlöse gesamt	165.233	150.632	211.318	212.504	376.551	363.136	-49.507	-47.184	327.044	315.952
Segmentergebnis (EBT)	5.909	2.133	4.604	12.519	10.513	14.652	-1.468	-2.314	9.045	12.338
davon Abschreibungen	-6.380	-7.428 ¹	-9.148	-9.712 ¹	-15.528	-17.140	-1.538	-762	-17.066	-17.902
davon Zinserträge	178	445	32	112	210	557	0	-93	210	464
davon Zinsaufwendungen	-1.027	-1.283 ¹	-1.123	-1.393 ¹	-2.150	-2.676	249	249	-1.901	-2.427

¹ Angepasst

Shaping the future of digital business

GFT Technologies SE

Dr. Jochen Ruetz
CFO

Schelmenwasenstraße 34
70567 Stuttgart

T +49 711 62042-422

jochen.ruetz@gft.com

GFT Technologies SE

Karl Kompe
Senior Investor Relations Manager

Schelmenwasenstraße 34
70567 Stuttgart

T +49 711 62042-323

karl.kompe@gft.com